

Ingersoll-Rand Lux Roza III S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social: 9, Allée Scheffer

L-2520 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg:B 111.324

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

DU 20 DECEMBER 2016

Numéro 16/37.054

In the year two thousand and sixteen, on the twentieth day of December.

Before the undersigned, Maître Henri BECK, notary resident in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of **Ingersoll-Rand Lux Roza III S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 111.324 (the **Company**). The Company was incorporated pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on 16 August 2005, published in *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 282 of 8 February 2006. The articles of association of the Company (the **Articles**) have been amended several times and for the last time by a deed of the undersigned notary, on 20 December 2016, not yet published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*.

THERE APPEARED:

Ingersoll-Rand Lux International S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 90.053 (the **Sole Shareholder**),

duly represented by Peggy Simon, employee, with professional address in L-6475 Echternach, 9, Rabatt, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The Sole Shareholder, represented as set out above, has requested the undersigned notary to record the following:

I. That the Sole Shareholder holds all the shares in the share capital of the Company;

II. That the agenda of the meeting is as follows:

1. Decrease of the share capital of the Company from its current amount of ten billion eight hundred forty-five million one hundred fifty thousand three hundred United States Dollars (USD 10,845,150,300) to an amount of one hundred and twenty five thousand United States Dollars (USD 125,000.-) by way of repurchase and subsequent cancellation by the Company of two hundred sixteen million nine hundred thousand five hundred and six (216,900,506) shares in its capital held by the Sole Shareholder, such shares having a nominal value of fifty United States Dollars (USD 50.-) each;

2. Subsequent amendment of article 5 of the articles of association of the Company;

3. Amendment to the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company, acting individually, to proceed for and on behalf of the Company, to the cancellation of the redeemed and cancelled shares in the register of shareholders of the Company; and

4. Miscellaneous.

III. That the Sole Shareholder has taken the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to decrease the share capital of the Company by an amount of ten billion eight hundred forty-five million twenty-five thousand three hundred United States Dollars (USD 10,845,025,300) in order to bring the share capital from its present amount of ten billion eight hundred forty-five million one hundred fifty thousand three hundred United States Dollars (USD 10,845,150,300) to an amount of one hundred and twenty five thousand United States Dollars (USD 125,000.-) by way of the repurchase and subsequent cancellation of two hundred sixteen million nine hundred thousand five hundred and six (216,900,506) shares in registered form, having a nominal value of fifty United States Dollars (USD 50.-) each.

The Sole Shareholder resolves to repay an amount of share premium of thirteen United States Dollars (USD 13).

The aggregate repurchase price plus the amount of share premium, in an aggregate amount of ten billion eight hundred forty-five million twenty-five thousand three hundred and thirteen United States Dollars (USD 10,845,025,313) shall be paid in kind to the Sole Shareholder by way of the transfer of (i) a receivable held by the Company against Ingersoll-Rand plc (Ireland) in the amount of USD 4,661,129,192 and (ii) a receivable in the amount of USD 6,183,896,121 owed by the Company.

SECOND RESOLUTION

As a consequence of the preceding resolutions, the Sole Shareholder resolves to amend article 5 of the articles of association of the Company as follows:

"5. The Company's corporate capital is set at one hundred and twenty five thousand United States Dollars (USD 125,000.-) represented by two thousand five hundred (2,500) shares in registered form with a par value of fifty United States dollars (USD 50.-) each, all subscribed and fully paid-up."

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend the register of shareholders of the Company in order to reflect the above changes with power and authority given to any manager of the Company, each acting individually, to proceed for and on behalf of the Company, to the cancellation of the redeemed and cancelled shares in the register of shareholders of the Company.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that at the request of the appearing party, this deed is drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of divergences, the English text prevails.

WHEREOF this deed is drawn up in Echternach, on the day stated above.

After reading this deed aloud, the notary signs it with the Shareholder's authorised representative.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :

L'an deux mille seize, le vingtième jour de décembre,

Par-devant le soussigné, Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire des associés de **Ingersoll-Rand Lux Roza III S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée régie en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 111.324 (la **Société**). La Société a été constituée suivant un acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, le 16 août 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 282 du 8 février 2006. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant un acte du notaire soussigné, le 20 décembre 2016, en cours de publication au Recueil Electronique des Sociétés et Associations.

A COMPARU :

Ingersoll-Rand Lux International S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est établi au 9, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 90.053 (l'**Associé Unique**),

dûment représenté par Peggy Simon, employé, avec adresse professionnelle à L-6475 Echternach, 9, Rabatt, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

La procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

L'Associé Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit :

- I. Que l'Associé Unique détient toutes les parts sociales dans le capital social de la Société ;
- II. Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :
 1. Réduction du capital social de la Société de son montant actuel de dix

milliards huit cent quarante-cinq millions cent cinquante mille trois cent dollars américains (USD 10.845.150.300) à un montant de cent vingt-cinq mille dollars américains (USD 125.000,-) par le rachat et l'annulation subséquente par la Société de deux cent seize millions neuf cent mille cinq cent six (216.900.506) parts sociales de son capital détenues par l'Associé Unique, lesdites parts sociales ayant une valeur nominale de cinquante dollars américains (USD 50,-) chacune ;

2. Modification subséquente de l'article 5 des statuts de la Société ;

3. Modification du registre des associés de la Société afin d'y refléter les changements ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société, agissant individuellement, pour le compte de la Société, de rayer les parts sociales rachetées et annulées dans le registre des associés de la Société ; et

4. Divers.

III. Que l'Associé Unique a adopté les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique décide de réduire le capital social de la Société d'un montant de dix milliards huit cent quarante-cinq millions vingt-cinq mille trois cent dollars américains (USD 10.845.025.300) afin d'amener le capital social de son montant actuel dix milliards huit cent quarante-cinq millions cent cinquante mille trois cent dollars américains (USD 10.845.150.300) à un montant de cent vingt-cinq mille dollars américains (USD 125.000,-) par le rachat et l'annulation subséquente de deux cent seize millions neuf cent mille cinq cent six (216.900.506) parts sociales, sous forme nominative, ayant une valeur nominale de cinquante dollars américains (USD 50,-) chacune.

L'Associé Unique décide de repayer un montant du compte de prime d'émission de treize dollars américains (USD 13)

Le prix total de rachat plus le montant du compte de prime d'émission, d'un montant total de dix milliards huit cent quarante-cinq millions vingt-cinq mille trois cent treize dollars américains (USD 10.845.025.313) sera payé en nature à l'Associé Unique par le transfert (i) d'une créance détenue par la Société envers Ingersoll-Rand plc (Ireland) d'un montant de USD 4.661.129.192 et (ii) d'une créance d'un montant de USD 6.183.896.121 du par la Société.

DEUXIEME RESOLUTION

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'Associé Unique décide de modifier l'article 5 des statuts de la Société comme suit :

« 5. Le capital social de la Société est fixé à cent vingt-cinq mille dollars américains (USD 125.000,-), représenté par deux mille cinq cent (2.500) parts sociales sous forme nominative ayant une valeur nominale de cinquante dollars américains (USD 50,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées. »

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de modifier le registre des associés de la Société afin d'y refléter les changements ci-dessus avec pouvoir et autorité donnés à tout gérant de la Société, chacun agissant individuellement, pour le compte de la Société, de rayer les parts sociales rachetées et annulées dans le registre des associés de la Société.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française,

et qu'en cas de divergences, la version anglaise fait foi.

DONT ACTE, fait et passé à Echternach à la date qu'en tête des présentes.

Après lecture du présent acte à voix haute, le notaire le signe avec le mandataire de l'Associé Unique.

(Signé) : P. SIMON, Henri BECK

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, 27 décembre 2016

Relation : GAC/2016/ 10413

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur : (signé) C. PIERRET

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 5 janvier 2017